

**İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 Eylül 2020 Tarihinde  
Sona Eren Dokuz Aylık Hesap Dönemine Ait  
Ara Dönem Özet Finansal Tablolar

<b>İÇİNDEKİLER</b>		<b>SAYFA</b>
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU		5
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR</b>		
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-21
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4	FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ	21
NOT 5	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21-25
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	26
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR	27-30
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
NOT 10	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	31
NOT 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31-32
NOT 12	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	32
NOT 13	ÖZKAYNAKLAR	33
NOT 14	PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 15	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-40
NOT 16	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	40-41
NOT 17	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR	41
NOT 18	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41
EK	PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER	42-43
DİPNOT	SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ	

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	33.995.260	44.963.534
Finansal Yatırımlar	7	30.020.245	25.937.130
Diğer Alacaklar		2.299.500	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		2.299.500	-
Peşin Ödenen Giderler		70.309	396.628
Diğer Dönen Varlıklar		1.180.360	1.224.906
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>67.565.674</b>	<b>72.522.198</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer Alacaklar		150	150
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	5	150	150
Finansal Yatırımlar	7	201.039.080	191.564.080
Maddi Duran Varlıklar	8	82.874	93.728
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	1.312.346	1.620.862
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	-	-
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>202.434.450</b>	<b>193.278.820</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>270.000.124</b>	<b>265.801.018</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar		429.137	389.706
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		272.347	281.399
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		156.790	108.307
Ticari Borçlar		44.101	5.272
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	44.101	5.272
Diğer Borçlar		3.175	770
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		61.577	50.596
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.194.965	1.302.076
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	1.194.965	1.302.076
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		175.467	566.285
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.908.422</b>	<b>2.314.705</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Borçlanmalar		950.937	1.330.708
- İlişkili Taraflara Kiralama Borçları		851.478	1.271.766
- İlişkili Olmayan Taraflara Kiralama Borçları		99.459	58.942
Uzun Vadeli Karşılıklar		441.157	382.040
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	441.157	382.040
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>1.392.094</b>	<b>1.712.748</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>3.300.516</b>	<b>4.027.453</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Ödenmiş Sermaye	13	74.652.480	74.652.480
Sermaye Düzeltme Farkları		21.606.400	21.606.400
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(122.640)	(148.952)
- Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(122.640)	(148.952)
Pay İhraç Primleri		7.000.000	7.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	21.620.416	21.173.530
Geçmiş Yıllar Karları		137.043.221	135.754.009
Net Dönem Karı		4.899.731	1.736.098
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>266.699.608</b>	<b>261.773.565</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>270.000.124</b>	<b>265.801.018</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	4	36.053.117	3.186.154	12.850.806	4.297.677
Satışların Maliyeti (-)	4	(24.025.000)	-	-	-
<b>BRÜT KAR</b>		<b>12.028.117</b>	<b>3.186.154</b>	<b>12.850.806</b>	<b>4.297.677</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	4	(7.238.421)	(2.339.159)	(6.790.580)	(2.040.180)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		127.446	876	183.552	74.183
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(17.411)	(4.453)	(60.295)	(36.534)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>	<b>6.183.483</b>	<b>2.295.146</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>	<b>6.183.483</b>	<b>2.295.146</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri / (Gideri)		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>4.899.731</b>	<b>843.418</b>	<b>6.183.483</b>	<b>2.295.146</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>26.312</b>	<b>7.071</b>	<b>(13.562)</b>	<b>(7.410)</b>
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)</i>		26.312	7.071	(13.362)	(7.410)
<i>Vergi etkisi</i>		-	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>26.312</b>	<b>7.071</b>	<b>(13.362)</b>	<b>(7.410)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>4.926.043</b>	<b>850.489</b>	<b>6.170.121</b>	<b>2.287.736</b>
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç	14	<b>0,065634</b>	<b>0,011298</b>	<b>0,082830</b>	<b>0,030744</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir .)

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla</b>	<b>74.652.480</b>		<b>(221.037)</b>	<b>21.606.400</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.001.426</b>	<b>3.073.702</b>	<b>132.852.411</b>	<b>259.965.382</b>
Transferler	13	-	-	-	-	172.104	(3.073.702)	2.901.598	-
Toplam kapsamlı gelir		-	(13.362)	-	-	-	6.183.483	-	6.170.121
<b>30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla</b>	<b>74.652.480</b>		<b>(234.399)</b>	<b>21.606.400</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.173.530</b>	<b>6.183.483</b>	<b>135.754.009</b>	<b>266.135.503</b>

Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karları	
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla</b>	<b>74.652.480</b>		<b>(148.952)</b>	<b>21.606.400</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.173.530</b>	<b>1.736.098</b>	<b>135.754.009</b>	<b>261.773.565</b>
Transferler	13	-	-	-	-	446.886	(1.736.098)	1.289.212	-
Toplam kapsamlı gelir		-	26.312	-	-	-	4.899.731	-	4.926.043
<b>30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla</b>	<b>74.652.480</b>		<b>(122.640)</b>	<b>21.606.400</b>	<b>7.000.000</b>	<b>21.620.416</b>	<b>4.899.731</b>	<b>137.043.221</b>	<b>266.699.608</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı</b>		<b>4.899.731</b>	<b>6.183.483</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(8.346.761)</b>	<b>(9.767.575)</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	418.599	298.704
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		585.243	581.562
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(433.507)	(336.406)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.367.824)	(6.662.059)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	10	220.035	267.676
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(6.642.783)	(3.916.602)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(508)	(450)
Kar (Zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(126.016)	-
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>726.216</b>	<b>9.954.016</b>
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		2.559.668	10.046.632
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.299.500)	(531)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		326.319	305.849
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		38.829	(38.494)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		10.981	1.449
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		2.405	(220)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		44.546	(356.529)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		42.968	(4.140)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(2.720.814)</b>	<b>6.369.924</b>
Alınan faiz		2.472.270	6.781.660
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler	12	(606.925)	(627.159)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(519.588)	(461.691)
<b>Faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>		<b>(1.375.057)</b>	<b>12.062.734</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	7	24.025.000	-
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	7	(33.500.000)	(6.873.475)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		508	450
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	8	(14.000)	(61.918)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışı	9	-	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(9.488.492)</b>	<b>(6.934.943)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)</b>		<b>(10.863.549)</b>	<b>5.127.791</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>		<b>(10.863.549)</b>	<b>5.127.791</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>44.724.740</b>	<b>40.383.087</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	6	<b>33.861.191</b>	<b>45.510.878</b>

İlişikteki dipnotlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("Şirket" veya "İş Girişim Sermayesi") İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in adresi İş Kuleleri Kule 2, Kat:2, Levent, İstanbul'dur. Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir. Şirket'in hisse senetleri 2004 yılından itibaren Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

Şirket girişim sermayesi alanında faaliyet göstermektedir.

Girişim sermayesi: Türkiye'de kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yapılan uzun vadeli yatırımlar başta olmak üzere III-48.3 No'lu "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 21. Maddesinde sayılan diğer yatırımlardır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in 11 çalışanı bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 10 kişi).

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### a) Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve yayımlanması için 27 Ekim 2020 tarihinde yetki verilmiştir. İlişikteki ara dönem özet finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

#### b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II- 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı kararı ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2020'de sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

#### c) Ölçüm Esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

##### d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Amerikan Doları ("ABD Doları")	7.8080	5,9402
Avro	9,1281	6,6506

##### e) Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

##### f) Konsolidasyon İstisnaları

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardı'na göre yatırım işletmesi

- (a) Yatırım yönetimi hizmeti sunmak amacıyla bir veya birden fazla yatırımcıdan fon elde eden,
- (b) Yatırımcısına veya yatırımcılarına, iş amacının fonları yalnızca sermaye kazancı veya yatırım geliri ya da her ikisini birden elde etmek üzere yatırım yapmak olduğunu taahhüt eden ve
- (c) Yatırımlarının tamamının (veya tamamına yakınının) performansını gerçeğe uygun değer esası üzerinden ölçen ve değerleyen işletmedir.

İşletme, yukarıdaki tanımları karşılayıp karşılamadığını değerlendirirken, yatırım işletmelerine ait aşağıda yer alan belirgin özelliklere sahip olup olmadığını dikkate alır:

- (a) Birden fazla yatırıma sahiptir,
- (b) Birden fazla yatırımcıya sahiptir,
- (c) İlişkili tarafı olmayan yatırımcılara sahiptir ve
- (d) Özkaynak veya benzeri paylar şeklinde ortaklık paylarına sahiptir.

Şirket yukarıdaki şartları sağladığı için bağlı ortaklıklarını konsolide etmemektedir. Bunun yerine, Şirket bağlı ortaklıkları ve iştiraklerindeki yatırımlarını TFRS 10'a göre gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmektedir.

### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

#### Hasılat

##### Girişim sermayesi

Gelirler, bağlı ortaklık ve/veya iştirak satışı, iştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştirak satış geliri satışın gerçekleştiği anda kayıtlara alınmaktadır. İştiraklere verilen danışmanlık hizmeti gelirleri ise hizmetin gerçekleştiği tarih itibarıyla gelir kaydedilmektedir.

Şirket yatırım işletmesi olduğu için, iştirak ettiği şirketlerin gerçeğe uygun değer farkları hasılat altında gösterilir.

##### Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Hisse senedi yatırımlarından ve iştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Menkul kıymet portföyünden yapılan satışlardan kaynaklanan gelir ile kupon ödemesi ve itfa gelirleri işlemin gerçekleştiği anda kayıtlara alınmakta, söz konusu kıymetlerde dönem sonu değerlemesi sonucu ortaya çıkan gelir dönem sonunda hesaplara kaydedilmektedir.

#### Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve dönem kar zararına dahil edilir.

Maddi duran varlıkların tamir, bakım ve onarımı için harcanan tutarlar gider kaydedilmektedir.

Özel maliyetler, kira süreleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden doğrusal amortisman yöntemiyle amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömrü
Demirbaşlar	3-10 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payı ve kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

#### Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımları için kullanılan itfa süresi 3 yıldır.

#### Finansal araçlar

#### Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar", "vadesine kadar elde tutulacak finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

#### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar; alım-satım amacıyla elde tutulan ve alım satım amaçlı olarak edinilmemekle birlikte ilk muhasebeleştirme esnasında bu kategoride muhasebeleştirilen finansal varlıklar ve Dipnot 2.1.(f)'deki konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıkları ve iştirakleridir. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket borsada işlem gören sermaye piyasası araçlarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde öncelikle en iyi alış fiyatını, bu bilginin mevcut olmadığı durumlarda son işlem fiyatını kullanmaktadır.

Konsolidasyon istinasını sağlayan bağlı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerleri belirlenirken kullanılan yöntemler Dipnot 2.5'te ve Dipnot 7'de açıklanmıştır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal araçlar (devamı)

###### İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in kredili işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Şirket'in raporlama dönemi sonu itibarıyla itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlığı bulunmamaktadır.

###### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların ilk kayda alınmaları piyasa değerleri üzerinden olmaktadır. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

###### Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir

###### Ticari alacaklar

Ticari alacaklar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan alacaklardır.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Şirket, ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmez.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları özkaynak kalemlerinden çıkarılarak dönem net kar/zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, değer artışları özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, cari dönemde, "TFRS 9-Finansal Araçlar" hükümlerine uygun olarak, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelirden izlenen finansal varlıklar ile değer düşüklüğü hükümlerinin uygulandığı banka mevduatları için beklenen zarar karşılığı ayırmaktadır.

###### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat, ters repo işlemlerinden alacaklar ve yatırım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli finansal varlıklardır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün tanımlanma esasına göre sınıflandırılır.

Belirli finansal yükümlülükler için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

##### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

##### Ticari borçlar

Ticari borçlar, girişim sermayesi yatırımlarından doğan borçlar ve üçüncü kişilere tedarikçi sıfatlarıyla bulunan borçlardır.

##### **Yabancı Para İşlemler**

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal Durum Tablosunda yer alan yabancı paraya endeksli varlık ve yükümlülükler raporlama döneminde geçerli olan yabancı para kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

##### **Pay Başına Kazanç**

Kar veya zarar tablosunda sunulan pay başına kazanç net karın, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Ağırlıklı ortalama hisse adedi, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde geri alınan veya ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman-ağırlığı faktörü ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır. Zaman-ağırlığı faktörü belli sayıda hisse senedinin çıkarılmış bulunduğu gün sayısının toplam dönemin gün sayısına oranıdır.

##### **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımlanması için onaylanma tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

#### **İlişkili Taraflar**

TMS 24 "İlişkili Tarafların Açıklamalarına İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"; hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir. Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde olan grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Şirket üst yönetimi genel müdür ve kıdemli direktörler ve direktörlerden oluşmaktadır.

#### **Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması**

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir, bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

#### **Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler**

İş Girişim Sermayesi, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi d-3 bendine göre Kurumlar Vergisi'nden istisnadır. Ayrıca, girişim sermayesi kazançları, geçici vergi uygulamasına da tabi değildir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15. Maddesi'nin 3 no'lu bendinde ve Bakanlar Kurulu Kararı ile risk sermayesi yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak vergi tevkifatı oranı da %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir.

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### Kıdem tazminatları

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı" ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire yansıtılmıştır.

##### İkramiye ödemeleri

Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

##### Diğer kısa vadeli faydalar

Diğer kısa vadeli faydalar kullanılmayan izin karşılıklarını içermektedir. Türkiye'de mevcut iş kanunu gereğince, işveren personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

##### Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

## **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Nakit Akış Tablosu**

Nakit akışları tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in girişim sermayesi yatırımı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları, finansal yatırımlar ve girişim sermayesi yatırımları) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

##### **Sermaye ve Temettüleri**

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

#### **2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19'un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

Finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 7 Bağılı ortaklıklar ve iştiraklerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesi

Not 12 Çalışanlara sağlanan faydalar

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri borsada işlem görmemektedir. Bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin değerleri belirlenirken gelir yaklaşımı kapsamında İndirgenmiş Nakit Akımları ("İNA") ve Piyasa Yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. Kullanılan iskonto oranları ve büyüme oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u>	<u>İskonto oranı</u>	<u>Devam eden büyüme oranları</u>
Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret AŞ ("Toksöz")	%20,3	%6,9
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş. ("Numnum")	%20,5	%6,9
Nevotek Bilişim Ses ve İletişim Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Nevotek")	%18,1	%1,8
Radore Veri Hizmetleri Anonim Şirketi ("Radore")	%20,2	%6,9
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")	%13,5	%1,8
Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur")	%23,2	%6,9

#### 2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tablolarını ise 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

##### Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların *Şirket'in* mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- *İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;*
- *Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;*
- *İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;*
- *İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve*
- *İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.*

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır

##### **Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)**

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

##### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### **Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)**

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **UFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik**

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, UMSK’nın Kavramsal Çerçeve’sinin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için UFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, UFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **UMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **UMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri**

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. *Şirket* finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2 - UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişiklikleri**

Ağustos 2020'de UMSK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- UFRS 9, UMS 39, UFRS 7, UFRS 4 ve UFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

##### ***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, UFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle UMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını kullanan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için UFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

##### ***Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar***

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, UMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### 2.7 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

##### *Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması*

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

##### *İlave Açıklamalar*

Değişiklikler UFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşirse de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

*Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.*

#### **Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi**

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – İlk Uygulayan olarak İştirak:* Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:* Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler:* Yapılan değişiklik ile, UMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2.8 Portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolü

Portföy Sınırlamalarına, Finansal Borç ve Toplam Gider Sınırına Uyumun Kontrolü'ne ilişkin Ek Dipnotta verilen bilgiler "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama Tebliği" uyarınca finansal tablolardan türetilmiş özet bilgiler niteliğinde olup 9 Ekim 2013 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan III-48.3 sayılı "Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin portföy sınırlamalarına, finansal borç ve toplam gider sınırına uyumun kontrolüne ilişkin hükümleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket sadece girişim sermayesi konusunda faaliyet göstermektedir. Şirket yönetimi yatırımlarını gerçeğe uygun değerine göre takip etmektedir. Söz konusu yatırımlar ile ilgili bilgiler Not 7'de yer almaktadır.

### 4. FAALİYETLERİN MEVSİMSEL DEĞİŞİMİ

Şirket'in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket'in gelirlerini oluşturan 12.028.117 TL, mevduat ve Takasbank para piyasası faizi ile net menkul kıymet gelirleri, ve temettü gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2019: 12.850.806 TL). Bununla birlikte 30.09.2020 tarihinde sona eren ara dönemde gerçekleşen bağlı ortaklık kısmi satışı sebebiyle 24.025.000 TL hasılat, yine aynı tutar satışların maliyeti olarak kaydedilmiştir. Aynı dönem içinde 7.238.421 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2019: 6.790.580 TL).

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in nihai ana ortağı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
Ücretler ve diğer faydalar	3.820.974	1.161.714	3.241.318	954.446
<b>Toplam</b>	<b>3.820.974</b>	<b>1.161.714</b>	<b>3.241.318</b>	<b>954.446</b>

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, ikramiye, sigorta ve benzeri faydaları kapsamaktadır.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Yatırım fonları		
İş Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	2.852.152	2.959.210
İş Portföy Hedef Serbest Fon	10.737.300	10.082.100
İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu	2.752.849	2.303.579
	<b>16.342.301</b>	<b>15.344.889</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

<b>Finansal yatırımlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Borsada işlem gören hisse senetleri		
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	13.677.944	9.551.240
	<b>13.677.944</b>	<b>9.551.240</b>

<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadeli mevduat	30.110.473	28.850.573
Türkiye İş Bankası A.Ş. vadesiz mevduat	126.195	6.576
İş Portföy Para Piyasası Fonu	2.564.503	8.235.271
	<b>32.801.171</b>	<b>37.092.420</b>

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(6.123)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(430)	-
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(35.121)	-
Numnum Yiyecek ve İçecek AŞ	-	-	-	-
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(2.427)	-
	-	-	<b>(44.101)</b>	-

Şirket'in 30.09.2020 tarihi itibarıyla TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 1.123.825 TL Kiralama borçlanması bulunmaktadır (31.12.2019: 1.553.165 TL).



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(3.575)	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	(882)	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	(697)	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	-	(118)	-
	-	-	<b>(5.272)</b>	-

  

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 2020			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	<b>150</b>	-	-

  

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2019			
	Alacaklar		Borçlar	
	Uzun vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Diğer	-	150	-	-
	-	<b>150</b>	-	-

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

**1 Ocak – 30 Eylül 2020**

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Kira Gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.291)
Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(1.209)
Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(433)
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.00	-	-	-	-	-	-	-
Türkiye İş Bankası A.Ş.	2.008.193	-	-	(4.103)	(8.610)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(10.518)	-	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	-	(145.155)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(66.844)	-	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(126.535)	-	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	1.780.476	-
	<b>2.008.193</b>	<b>(126.535)</b>	<b>(66.844)</b>	<b>(14.620)</b>	<b>(8.610)</b>	<b>1.780.476</b>	<b>(148.088)</b>

Şirket TFRS 16 kapsamında İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile yapılan Ofis Kiralama Sözleşmesi sebebiyle 30.09.2020 itibarıyla 1.071.968 TL tutarında Kullanım Hakkı Varlıklarına Bilançoda yer verilmiştir (31.12.2019: 1.427.148 TL). Bu kapsamda 184.810 TL faiz gideri, 247.377 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30.09.2019: 256.652 faiz gideri, 267.590 TL amortisman gideri). Bununla birlikte İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 380.330 TL kira ödemesi yapılmıştır (30.09.2019: 425.370 TL).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2019

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Sigorta giderleri	İşlem ve danışmanlık komisyon gideri	Temettü gelirleri	Diğer giderler
Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.	-	-	-	-	-	(9.714)
Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş.00	-	-	-	-	-	(15.530)
Türkiye İş Bankası A.Ş.	6.662.059	(7.891)	-	(3.336)	-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	-	-
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(85.384)	-	-
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	-	-	-	-	(136.572)
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-	(51.932)	-	-	-
İş Net Elektronik Bilgi Üretim Dağıtım Ticaret ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	(113.366)	-	-	-	-
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	-	970.697	-
	<b>6.662.059</b>	<b>(121.257)</b>	<b>(51.932)</b>	<b>(88.720)</b>	<b>970.697</b>	<b>(161.816)</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kasa	822	276
Bankadaki nakit	30.239.121	28.858.978
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	128.648	8.405
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar</i>	30.110.473	28.850.573
B tipi likit fon	2.564.503	8.235.271
Takasbank para piyasası işlemlerinden alacaklar	1.195.411	7.873.328
Beklenen zarar karşılığı	(4.597)	(4.319)
	<b>33.995.260</b>	<b>44.963.534</b>

Nakit ve nakit benzeri varlıkları oluşturan unsurların finansal durum tablosunda kayıtlı tutarları ile nakit akışları tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Nakit ve nakit benzerleri	33.995.260	45.559.284
Eksi: reeskont	(138.666)	(53.298)
Beklenen zarar karşılığı	4.597	4.892
	<b>33.861.191</b>	<b>45.510.878</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatın faiz ve vade detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	12,75	2 Kasım 2020	TL	30.010.451
TL Vadeli Mevduat	8,00	1 Ekim 2020	TL	100.022
				<b>30.110.473</b>
	31 Aralık 2019			
	Faiz Oranı %	Vade	Döviz Cinsi	Tutar TL
TL Vadeli Mevduat	10,50	3 Şubat 2020	TL	28.850.573
				<b>28.850.573</b>

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 15'de açıklanmıştır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Takasbank para piyasası işlemi faiz oranı brüt %12,55'dir (31 Aralık 2019: %10,80).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### 7.1 Kısa vadeli finansal yatırımlar

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	30.020.245	25.937.130
	<b>30.020.245</b>	<b>25.937.130</b>
	<b>30 Eylül 2020</b>	
	<b>Nominal (*)</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Yatırım fonları	350.078.146	16.342.301
Borsada işlem gören hisse senetleri	4.440.891	13.677.944
		<b>30.020.245</b>
	<b>31 Aralık 2019</b>	
	<b>Nominal (*)</b>	<b>Gerçeğe Uygun Değer</b>
Özel kesim tahvil ve bonoları	1.000.000	1.041.000
Yatırım fonları	350.078.146	15.344.890
Borsada işlem gören hisse senetleri	5.190.891	9.551.240
		<b>25.937.130</b>

(\*) Yatırım fonları ve borsada işlem gören hisse senetleri adet olarak, devlet ve özel kesim tahvilleri TL cinsinden nominal tutar olarak gösterilmiştir.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla alım satım amacıyla elde tutulan özel sektör tahvil ve bonoları ile devlet tahvilleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019 yıllık faiz oranı % 19,13'dür).

#### 7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla girişim sermayesi yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	201.039.080	191.564.080
	<b>201.039.080</b>	<b>191.564.080</b>

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

#### 7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla bağlı ortaklıkların ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) gerçeğe uygun değer detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Bağlı Ortaklık ve İştirak Adı</u></b>	<b><u>30 Eylül 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>
Toksöz Spor	79.363.104	49.363.104
Ortopro	45.412.576	41.912.576
Mikla (Numnum)	13.843.664	37.868.664
Radore	21.694.243	21.694.243
Nevotek	15.826.953	15.826.953
Tatil Budur	24.898.540	24.898.540
	<b>201.039.080</b>	<b>191.564.080</b>

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve iştiraklerinin (girişim sermayesi yatırımlarının) detayı aşağıdaki gibidir:

<b><u>Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler</u></b>	<b><u>Satın alma tarihi</u></b>	<b><u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u></b>	<b><u>Sermayedeki pay oranı (%)</u></b>		
			<b><u>30 Eylül 2020</u></b>	<b><u>31 Aralık 2019</u></b>	<b><u>Oy kullanım Gücü</u></b>
Nevotek	30.09.2003	Türkiye	95,37	95,37	95,37
Ortopro ***	10.12.2007	Türkiye	97,22	90,63	97,22
Toksöz Spor**	13.11.2012	Türkiye	90,63	88,27	90,63
Mikla (Numnum)*	05.12.2012	Türkiye	83,57	83,57	83,57
Radore	01.12.2014	Türkiye	25,50	25,50	25,50
Tatil Budur ****	06.11.2015	Türkiye	40,00	20,00	40,00

\* Şirket'in bağlı ortaklığı Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'nin malvarlığının tam bölünme yöntemiyle kurulacak 3 yeni şirkete devredilmesine, bölünme işlemleri sonrasında Şirket'in, Numnum markalı restoranlara ait operasyonların yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.") paylarının tamamının, belirli pay değeri düzeltme mekanizmalarına bağlı olarak, 9.300.000 TL karşılığında Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim San. Tic. A.Ş.'ye ("BigChefs") satılması ve yine bölünme işlemleri sonrasında Şirket'in, Kronotrop kahve operasyonlarının yürütüleceği yeni kurulacak şirketteki ("Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.") paylarının tamamının 14.725.000 TL karşılığında Menderes Utku'ya satılması için sözleşme imzalanmasına karar verilmiş olup; 20 Aralık 2019 tarihinde her iki taraf ile Pay Alım Satım Sözleşmeleri imzalanmıştır. Bu kapsamda 7 Şubat 2020 tarihinde tam bölünme işlemi tamamlanmış olup söz konusu pay değeri düzeltme mekanizmaları neticesinde; Numnum Restoran İşletmeciliği Ticaret A.Ş.'deki Şirket paylarının tamamının 9.300.000 TL karşılığında satışı 21 Şubat 2020 tarihinde ve Kronotrop Yiyecek ve İçecek A.Ş.'deki Şirket paylarının tamamının 14.725.000 TL karşılığında satışı 28 Şubat 2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Kalan operasyonların yürütüleceği bölünme suretiyle kurulan diğer yeni şirket "Mikla Yiyecek ve İçecek A.Ş." olup İş Girişim Sermayesi'nin bu şirketteki pay oranı bölünen şirket Numnum Yiyecek ve İçecek A.Ş.'de olduğu gibi %83,57'dir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

#### 7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (devamı)

\*\*25.12.2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile İş Girişim Sermayesi 'nin pay sahibi olduğu Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş. ("Toksöz Spor")'de gerçekleştirilecek sermaye artırımında sermayenin 37.500.000 TL nakden artırılmak suretiyle 37.550.000 TL'ye yükseltilmesinde, İş Girişim Sermayesi tarafından nakden karşılanmak üzere 30.000.000 TL'ye kadar katılmaya karar verilmiştir. Bu kapsamda İş Girişim Sermayesi 17.01.2020 tarihinde 30.000.000 TL sermaye artırım taahhüdünde bulunmuş ve bu tutarın %25'lik kısmı olan 7.500.000 TL'yi nakden ödemiştir. Taahhüt miktarının bakiyesi olan 22.500.000TL ise 30 Mart 2020 tarihinde İş Girişim Sermayesi tarafından nakden ödenmiştir.

\*\*\* İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("İş Girişim") 'nin 25 Mart 2020 tarihli yönetim kurulu kararı kapsamında, Ortopro Tıbbi Aletler Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ortopro")'de %6,59 oranında 2.697.006 adet A Grubu payı bulunan Sn. Tolga Yalçinkaya'dan paylarının tamamının 3.500.000 TL karşılığında satın alınmasına karar verilmiştir. Tüm ödeme ve pay devir işlemleri 31.03.2020 tarihinde tamamlanmış olup İş Girişim'in Ortopro'daki pay oranı %97,22 olmuştur.

\*\*\*\* Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.'de ("Tatilbudur") %63,75 oranında pay sahibi olan MCI PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("MCI") ile Çetin Yılmaz arasında varılan mutabakata istinaden Çetin Yılmaz'ın MCI'dan devralacağı paylardan Tatilbudur'un toplam sermayesinin %12,75'ine (yüzde on iki virgül yetmiş beş) tekabül eden, toplam 102.000 (yüz iki bin) adet payın İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ("Şirket") bila bedel devredilmesine ("Devir İşlemi") ilişkin Şirket ve Çetin Yılmaz arasında 17 Haziran 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda bir Pay Devir Sözleşmesi ve ayrıca pay sahipleri ile Şirket arasında yeni bir Pay Sahipleri Sözleşmesi imzalanmış, sonrasında Çetin Yılmaz ile yapılan müzakereler neticesinde, Devir İşlemi'nde Şirket'e bila bedel devredilecek olan pay oranının %20,00 (yüzde yirmi) olarak revize edilmesine ilişkin 9 Temmuz 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, Şirket ve Çetin Yılmaz arasında Pay Devir Sözleşmesi Ek Protokolü ve ayrıca Tatilbudur'un pay sahipleri ile Şirket arasında 9 Temmuz 2020 tarihinde Pay Sahipleri Sözleşmesi Ek Protokolü imzalanmıştır. 14 Ağustos 2020 tarihinde Devir İşlemi gerçekleşmiş ve Tatilbudur'daki pay oranımız %40,00 (yüzde kırk) olmuştur.

Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde iskontolanmış nakit akışları ve piyasa yaklaşımı yöntemleri kullanılmıştır. Değerleme modeli beklenen nakit akışlarından ödemenin riske göre düzenlenmiş iskonto oranından bugünkü değerine iskontolanmış halini dikkate alır. Beklenen gelir tahmini faiz amortisman vergi öncesi kar ("FAVÖK") senaryoları, her senaryoya göre sağlanacak nakit akışı olasılığını dikkate alarak belirlenmiştir. Piyasa yaklaşımı ise ilgili şirketin değerini benzer işlemlerde ortaya çıkan değerleme çarpanlarını ve sektördeki halka açık benzer şirketlerin değerleme çarpanlarını esas alarak belirlemektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin tahmini devam eden değer gelir büyüme oranları %1,8 ile %6,9, tahmini FAVÖK marjı %4,2 ile %38,7, tahmini riske göre düzenlenmiş iskonto oranları %13,5-%23,2 arasındadır.

Bağlı ortaklık ve iştiraklerin yıllık gelir büyüme oranındaki değişiklik FAVÖK ve net karı ile aynı yönde değişikliğe sebep olur.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

#### 7.2 Uzun vadeli finansal yatırımlar (devamı)

##### Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla raporlama günündeki önemli ve gözlemlenemeyen verilerinde yapılacak makul olası değişikliklerin, diğer bilgi girişleri sabit tutulduğunda, girişim sermayesi yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri üzerinde aşağıdaki etkileri olacaktır.

Duyarlılık analizi 30 Eylül 2020	Kar veya (zarar)	
	Artış	Azalış
Devam eden değer gelir büyüme oranı (% 0.5 değişim)	9.037.803	(8.042.626)
Devam eden değer FAVÖK marjı (% 0.5 değişim)	15.756.895	(15.756.895)
Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (% 0.5 değişim)	(15.711.293)	17.582.686

Bağlı ortaklıkların ve iştiraklerin finansal destek elde etmesine yardımcı olmak için sağlanan taahhütler ya da niyetler de dahil olmak üzere, bağlı ortaklıklara ve iştiraklere finansal olarak destek sağlamaya ilişkin Şirket'in, Dipnot 11'de açıklananlar haricinde mevcut taahhüdü ya da niyeti bulunmamaktadır.

Şirket'in kendisini veya bağlı ortaklıklarını ve iştiraklerini; Şirket'i zarara maruz bırakabilecek olaylar ve durumlar da dahil olmak üzere, konsolidasyona tabi olmayan, kontrol edilen, yapılandırılmış bir işletmeye finansal destek sağlamasını gerektirebilecek sözleşmeye dayalı anlaşması bulunmamaktadır.

### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıkları net 82.874 TL'dir (31 Aralık 2019: 93.728 TL). Cari dönemde 14.000 TL demirbaş alımı yapılmıştır (30 Eylül 2019: 61.918 TL). 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 24.854 TL amortisman gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2019: 19.220 TL). Cari dönemde maliyet değeri 5.261, net kayıtlı değeri ise 0 olan maddi duran varlık satılmıştır (30 Eylül 2019: 18.701).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

### 9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in bilgisayar programlarından oluşan maddi olmayan duran varlıkları net 0 TL'dir. (31 Aralık 2019: 0 TL). Cari dönemde alım yapılmamıştır (30 Eylül 2019: Yoktur). 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içerisinde 0 TL itfa gideri kayıtlara alınmıştır (30 Eylül 2019: 0 TL). Cari dönemde satılan maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2019: Yoktur).

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

<b>Kullanım Hakkı Varlıkları</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Maliyet</b>		
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan, brüt</b>	<b>2.000.365</b>	<b>1.783.936</b>
Dönem başı düzeltme	(107.803)	-
Dönem içinde kayıtlara alınan	193.033	216.429
<b>30 Eylül tarihi itibarıyla brüt bakiye</b>	<b>2.085.595</b>	<b>2.000.365</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>		
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(379.503)	-
Dönem amortisman gideri	(393.746)	(279.486)
<b>30 Eylül</b>	<b>(773.249)</b>	<b>(279.486)</b>
<b>30 Haziran tarihi itibarıyla net bakiye</b>	<b>1.312.346</b>	<b>1.720.879</b>
<b>Kiralama Borçları</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla kayıtlara alınan</b>	<b>1.720.414</b>	<b>1.783.936</b>
Dönem başı düzeltme	(233.820)	-
Dönem içinde kayıtlara alınan	193.033	216.429
Faiz gideri	220.035	267.676
Ödenen kira (-)	(519.588)	(461.692)
<b>30 Haziran tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>1.380.074</b>	<b>1.806.349</b>

### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Ortopro'ya kısa vadeli kredilerinin yeniden yapılandırılması amacı ile Yapı Kredi Bankası A.Ş. tarafından tahsis edilen azami 20.000.000 TL 5 yıl vadeli kredinin kullanılabilmesi için İş Girişim Sermayesi'nin Ortopro'daki payları rehin edilmiştir.

İş Girişim Sermayesi'nin iştiraki olan Tatil Budur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş. ("Tatil Budur") sermayesinin, %20 oranındaki toplam 160.000 adet payın, 81.600 adedi, Tatil Budur ile Türkiye İş Bankası A.Ş. ("Banka") arasında imzalanan 52.000.000 TL limitli nakdi ve gayrinakdi genel kredi sözleşmesi kapsamında doğmuş ve doğacak her türlü borçlarının teminatını teşkil etmek üzere, Banka lehine rehin edilmiştir.

İş Girişim Sermayesi'nin bağlı ortaklığı Toksöz Spor Malzemeleri Ticaret A.Ş.'nin ("Toksöz") sermayesinde sahibi bulunduğu ve bulunacağı payların tamamının Toksöz'in Türkiye İş Bankası A.Ş.'den ("Banka") kullandığı/kullanacağı kredilerden doğmuş ve doğacak her türlü borçlarının teminatı olarak Banka lehine rehin edilmiştir. Bununla birlikte 7. Dipnotda belirtildiği üzere Çetin Yılmaz tarafından %20,00 oranındaki payın Şirketimize bila bedel devri akabinde ilave 81.600 adet payın rehin verilmesi ile toplamda 163.200 adet payın Banka lehine rehin edilmediği görülmüştür.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Toksöz ile ilgili olarak, Bakırköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde açılmış olan 2017/372 Esas sayılı davada, 28/02/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye azaltımına ilişkin karar ile 07/04/2017 tarihli olağanüstü genel kurulda alınan sermaye artırımına ilişkin kararın iptaline karar verilmiştir. Karara karşı Toksöz tarafından istinaf yoluna başvurulmuş 03.06.2020 tarihinde İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi'nin 2018/1134 Esas ve 2020/547 Karar sayılı kararı ile temyiz yolu açık olmak üzere kaldırılmasına karar verilmiş, istinaf süreci Toksöz lehine sonuçlanmıştır. İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi 12. Hukuk Dairesi'nin Toksöz lehine 2018/1134 Esas ve 2020/547 Karar sayılı kararına karşı davacı tarafından temyiz yoluna başvurulmuştur. Davacının temyiz başvurusuna Toksöz tarafından yasal süresi içerisinde cevap verilmiş olup, temyiz incelemesi Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 2020/6203 Esas sayılı dosyası nezdinde devam etmektedir. Ayrıca, bağlı ortaklığımız Toksöz'ün 25.12.2019 tarihli 2018 yılı olağan genel kurul toplantısında 9 ve 10 numaralı gündem maddelerinde alınan sermaye azaltımı ve eşzamanlı sermaye artırım kararı ile 31.12.2018 tarihli Yönetim Kurulu kararının iptali ve bu kararların yürütülmesinin geri bırakılması yönünde ihtiyati tedbir talepli olarak Bakırköy 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2020/200 dosya numarası ile dava açılmıştır. Yargılama süreci devam etmektedir

Şirket tarafından, kendi borcunun temini için herhangi bir teminat, rehin veya ipotek verilmemiştir.

Şirket, dönem içerisinde olağan faaliyetleri dahilinde iki adet davaya, davalı sıfatıyla taraf olmuştur. Cari dönem içinde davacı söz konusu davalardan feragat etmiştir.

### 12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in çalışanlarına sağlanan faydalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli</b>		
İkramiye karşılıkları	450.000	600.000
Kullanılmayan izin karşılığı	744.965	702.076
	<b>1.194.965</b>	<b>1.302.076</b>
<b>Uzun vadeli</b>		
İkramiye karşılıkları	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	441.157	382.040
	<b>441.157</b>	<b>382.040</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) tavanına tabidir. Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, finansal tablolarda muhasebeleştirilen karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Raporlama dönemi sonundaki karşılık, Şirket'in finansal tablolarında yıllık ortalama %7,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,20 net iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %4,20). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde 23.394 TL kullanılmayan izin, 29.631 kıdem tazminatı ve 553.900 TL ikramiye ödemesi yapılmıştır. (30.09.2019 : 38.224 TL kullanılmaya izin ve 588.936 TL ikramiye izin ödemesi yapılmıştır).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA  
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 13. ÖZKAYNAKLAR

#### Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Grup	%	30 Eylül		31 Aralık 2019
			2020	%	
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	A	8.9	6.635.776	8,9	6.635.776
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(*)	B	20.1	15.019.652	20,1	15.019.652
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	B	16.7	12.442.079	16,7	12.442.079
Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı	B	11.1	8.294.719	11,1	8.294.719
Diğer	B	12.0	8.958.298	12,0	8.958.298
Halka Açık Sermaye	B	31.2	23.301.956	31,2	23.301.956
<b>Nominal sermaye</b>			<b>74.652.480</b>		<b>74.652.480</b>

Şirket'in sermayesi 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.465.248.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 7.465.248.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 0.01 TL'dir (31 Aralık 2019: hisse başı 0.01 TL).

Şirket'in 74.652.480 TL çıkarılmış nominal sermayesinin 6.635.776 TL'si A Grubu, 68.016.704 TL'si B Grubu paylardan oluşmaktadır. A Grubu pay sahipleri Yönetim Kurulu üye seçiminde toplam yedi üyeden dördünü aday gösterme imtiyazına sahiptir. Ayrıca, çıkarılmış sermayedeki payı 2.000.000 TL'nin altına düşmemek kaydıyla, B Grubunu temsil edecek Yönetim Kurulu üyelerinden biri kurucu ortak Türkiye Teknoloji Geliştirme Vakfı'nın göstereceği adaylar arasından seçilir.

Sermaye artırımlarında A Grubu hisse senetleri karşılığında A Grubu, B Grubu hisse senetleri karşılığında B Grubu hisse senedi çıkarılır. Rüçhan haklarının kısıtlanması yoluyla yapılacak sermaye artırımlarında sadece B Grubu hisse senedi çıkarılabilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin en fazla üçte ikisinin seçiminde aday gösterme imtiyazı veya kar payında imtiyaz tanıyan hisse senedi dışında imtiyaz veren herhangi bir menkul kıymet ihraç edilemez. Yönetim Kurulu üye sayısının üçte ikisi küsuratlı olduğu takdirde, en yakın tam sayı esas alınır. Halka açılma sonrasında hiçbir şekilde Yönetim Kurulu üyeliğine aday gösterme ve kar payında imtiyaz da dahil olmak üzere imtiyaz yaratılamaz.

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem karının yıllık %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. Şirket, 17 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı kararına istinaden 2020 yılında 446.886 TL tutarında yasal yedeklere transfer gerçekleştirmiştir (2019: 172.104 TL). Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yasal yedekleri 21.620.416 TL (31 Aralık 2019: 21.173.530 TL) tutarındadır. Şirket kar dağıtımını Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uygun olarak yapmaktadır.

Şirket'in 17 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında kar dağıtmama kararı alınmıştır (31 Aralık 2019: Yoktur).

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. PAY BAŞINA KAZANÇ

	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2020</b>	<b>1 Ocak- 30 Eylül 2019</b>
<b>Pay başına kar</b>		
Dönem boyunca mevcut olan adi hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	74.652.480	74.652.480
<b>Toplam</b>	<b>74.652.480</b>	<b>74.652.480</b>
<b>Net dönem karı</b>	<b>4.899.731</b>	<b>6.183.483</b>
Adi ve seyreltilmiş hisse başına kazanç (1 TL nominal karşılığı)	0,065634	0,082830

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Cari dönemde Şirket'in maruz kaldığı risklerde ya da karşılaştığı riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde önceki döneme göre bir değişiklik olmamıştır.

### Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama dönemi sonu itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2020	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)			
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	123.186	15.213	482	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	123.186	15.213	482	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	123.186	15.213	482	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	123.186	15.213	482	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	123.186	15.213	482	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Kur riski yönetimi (devamı)

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
<b>31 Aralık 2019</b>			
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	-	-	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(132.174)	(22.251)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(132.174)	(22.251)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(132.174)	(22.251)	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(132.174)	(22.251)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(132.174)	(22.251)	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	30 Eylül 2020			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	11.879	(11.879)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>11.879</b>	<b>(11.879)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	440	(440)	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>440</b>	<b>(440)</b>	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	-	-	-	-
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>12.319</b>	<b>(12.319)</b>	-	-

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık analizi (devamı)

	30 Eylül 2019			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	346	(346)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları net etki (1 +2)</b>	<b>346</b>	<b>(346)</b>	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3 + 6 +9)</b>	<b>346</b>	<b>(346)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açmasından dolayı fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

#### Faiz Pozisyonu Tablosu

<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>	<b>30 Eylül 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-
Vadeli mevduat	30.110.473	28.850.573
Takasbank para piyasası alacakları	1.195.411	7.873.328
	<b>31.305.884</b>	<b>36.723.901</b>
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1.041.000
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-
	<b>-</b>	<b>1.041.000</b>

Şirket finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı sabit ve değişken faizli menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in hesapladığı analizlere göre vadeli mevduatlar ve parapiyasası alacakları hariç tutulmak üzere sabit faizli ve değişken faizli varlıklarda %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla sabit ve değişken faizli menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerinde ve Şirket'in net dönem kar/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

#### **30 Eylül 2020**

<b>Risk türü</b>	<b>Risk oranı</b>	<b>Risk yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>
Faiz oranı riski	%1	Artış	-
		Azalış	-

#### **30 Eylül 2019**

<b>Risk türü</b>	<b>Risk oranı</b>	<b>Risk yönü</b>	<b>Dönem Karına Etkisi</b>
Faiz oranı riski	%1	Artış	(2.857)
		Azalış	2.888

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### Diğer fiyat riskleri

Şirket, portföyünde bulunan hisse senedi ve yatırım fonu yatırımlarından kaynaklanan hisse senedi ve yatırım fonu fiyat riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan hisse senetleri %10 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan hisse senetlerinin etkisiyle dönem karı 1.367.794 TL (30 Eylül 2019: 659.243 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla olan finansal pozisyonuna göre, Şirket'in portföyünde bulunan yatırım fonları %1 oranında değer kaybetseydi/kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan yatırım fonlarının etkisiyle dönem karı 189.068 TL (30 Eylül 2019: 182.607 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

### 16. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

## İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 16. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar	30 Eylül 2020	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	231.059.325	30.020.245	-	201.039.080
B tipi likit fonlar	2.564.503	2.564.503	-	-
<b>Toplam</b>	<b>233.623.828</b>	<b>32.584.748</b>	<b>-</b>	<b>201.039.080</b>

Finansal varlıklar	31 Aralık 2019	Raporlama dönemi sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye TL	2.Seviye TL	3.Seviye TL
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	217.501.210	25.937.130	-	191.564.080
Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar				
B tipi likit fonlar	8.235.271	8.235.271	-	-
<b>Toplam</b>	<b>225.736.481</b>	<b>34.172.401</b>	<b>-</b>	<b>191.564.080</b>

3.seviye gerçeğe uygun değerler tutarında dönem içerisinde bir değişiklik olmamıştır.

### 17. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm A.Ş.'de ("Tatilbudur") %63,75 oranında pay sahibi olan MCI PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ("MCI") ile Çetin Yılmaz arasında varılan mutabakata istinaden Çetin Yılmaz'ın MCI'dan devralacağı paylardan Tatilbudur'un toplam sermayesinin %12,75'ine (yüzde on iki virgöl yetmiş beş) tekabül eden, toplam 102.000 (yüz iki bin) adet payın İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye ("Şirket") bila bedel devredilmesine ("Devir İşlemi") ilişkin Şirket ve Çetin Yılmaz arasında 17 Haziran 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda bir Pay Devir Sözleşmesi ve ayrıca pay sahipleri ile Şirket arasında yeni bir Pay Sahipleri Sözleşmesi imzalanmış, sonrasında Çetin Yılmaz ile yapılan müzakereler neticesinde, Devir İşlemi'nde Şirket'e bila bedel devredilecek olan pay oranının %20,00 (yüzde yirmi) olarak revize edilmesine ilişkin 9 Temmuz 2020 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, Şirket ve Çetin Yılmaz arasında Pay Devir Sözleşmesi Ek Protokolü ve ayrıca Tatilbudur'un pay sahipleri ile Şirket arasında 9 Temmuz 2020 tarihinde Pay Sahipleri Sözleşmesi Ek Protokolü imzalanmıştır. 14 Ağustos 2020 tarihinde Devir İşlemi gerçekleşmiş ve Tatilbudur'daki pay oranımız %40,00 (yüzde kırk) olmuştur.

### 18. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## EK DİPNOT: PORTFÖY SINIRLAMALARINA, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRINA UYUMUN KONTROLÜ

PORTFÖY SINIRLAMALARI, FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER TUTARLARI				
Bireysel Finansal Tablo Ana Kalemleri		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.9.2020	31.12.2019 (TL)
A	Para ve Sermaye Piyasası Araçları	Md.20/1-(b)	64.015.505	70.900.664
B	Girişim Sermayesi Yatırımları	Md.20/1-(a)	201.039.080	191.564.080
C	Portföy Yönetim Şirketi ve Danışmanlık Şirketindeki İştirakler	Md.20/1-(d) ve (e)	-	-
D	Diğer Varlıklar		4.945.539	3.336.274
E	Ortaklık Aktif Toplamı	Md.3/1-(a)	270.000.124	265.801.018
F	Finansal Borçlar	Md.29	-	-
G	Karşılıklar,Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (Rehin,Teminat,İpotekler)	Md.20/2-(a)	-	-
H	Özsermaye		266.699.608	261.773.565
I	Diğer Kaynaklar		3.300.516	4.027.453
E	Ortaklık Toplam Kaynakları	Md.3/1-(a)	270.000.124	265.801.018
Bireysel Diğer Finansal Bilgiler		Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.9.2020	31.12.2019 (TL)
Sermaye Piyasası Araçlarına ve İşlemlerine Yapılan Yatırım		Md.20/1-(b)		
1- Sermaye piyasası araçları			33.780.002	42.044.803
A- Özel Sektör Tahvili			-	1.041.000
Akfen Holding A.Ş.			-	1.041.000
İş Finansal Kiralama A.Ş.			-	-
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.			-	-
İş Faktoring A.Ş.			-	-
B- Takasbank Para Piyasası			1.195.253.88	7.872.403.00
C- Yatırım Fonu			18.906.804	23.580.160
T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU			2.852.151	2.959.210
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu			2.752.849	2.303.579
IYR İş Portföy Hedef Serbest Fon			10.737.300	10.082.100
T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu			2.564.503	8.235.271
D- Hisse Senedi			13.677.944	9.551.240
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.			13.677.944	9.551.240
A2	TL ve Döviz Cinsinden Vadeli-Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.20/1-(b)	30.235.504	28.855.860
B1	Yurtdışında Kurulu Kolektif Yatırım Kuruluşu	Md.21/3-(c)	-	-
B2	Borç ve Sermaye Karşılığı Finansman	Md.21/3-(f)	-	-
B3	Halka Açık Girişim Şirketlerinin Borsası Dışı Payları	Md.21/3-(e)	-	-
B4	Özel Amaçlı Şirket	Md.21/3-(g)	-	-
C1	Portföy Yönetim Şirketine İştirak	Md.20/1-(e)	-	-
C2	Danışmanlık Şirketine İştirak	Md.20/1-(d)	-	-
F1	Kısa Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F2	Uzun Vadeli Krediler	Md.29/1	-	-
F3	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F4	Uzun Vadeli Borçlanma Araçları	Md.29/1	-	-
F5	Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
F6	Diğer Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Md.29/1	-	-
G1	Rehin	Md.20/2-(a)	-	-
G2	Teminat	Md.20/2-(a)	-	-
G3	İpotekler	Md.20/1-(a)	-	-
I	Dışardan Sağlanan Hizmet Giderleri	Md.26/1	1.124.984	1.964.667

# İŞ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

PORTFÖY SINIRLAMALARI FİNANSAL BORÇ VE TOPLAM GİDER SINIRI KONTROL TABLOSU: PAYLARINI HALKA ARZ EDEN ORTAKLIKLAR İÇİN				
Portföy Sınırlamaları (*)	Tebliğdeki İlgili Düzenleme	30.9.2020	31.12.2019	Asgari/Azami Oran
1 Para ve sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (b)	23.71	26.67	≤%65
Sermaye piyasası araçları	Md.22/1- (c)	12.51	15.82	
A- Özel Sektör Tahvil		-	0.39	≤ %10
Akfen Holding A.Ş.		-	0.39	≤ %10
İş Finansal Kiralama A.Ş.		-	-	≤ %10
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.		-	-	≤ %10
İş Faktoring A.Ş.		-	-	≤ %10
B- Takasbank Para Piyasası		0.44	2.96	≤ %10
C- Yatırım Fonu		7.00	8.87	
T12 İŞ PORTFÖY İKİNCİ HİSSE SENEDİ FONU		1.06	1.11	≤ %10
T13 İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu		1.02	0.87	≤ %10
TYR İş Portföy Hedef Serbest Fon		3.98	3.79	≤ %10
T11 İş Portföy Para Piyasası Fonu		0.95	3.10	≤ %10
D- Hisse Senedi		5.07	3.59	≤ %10
İş Yatırım Ortaklığı A.Ş.		5.07	3.59	≤ %10
3 Girişim sermayesi yatırımları	Md.22/1- (b)/(g)	74.46	72.07	≥%35
4 Portföy yönetim şirketi ve danışmanlık şirketindeki iştirakler	Md.22/1- (ç)	-	-	≤ %10
5 Yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşu	Md.22/1-(e)	-	-	≤ %49
6 Borç ve sermaye karıştı finansman	Md.22/1- (h)	-	-	≤ %25
7 Halka açık girişim şirketi borsa dışı payları	Md.22/1- (f)	-	-	≤ %25
8 TL ve Döviz Cinsinden Vadeli Vadesiz Mevduat/Özel Cari - Katılma Hesabı	Md.22/1- (i)	11.20	10.86	≤ %20
9 Kısa vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ %50
10 Uzun Vadeli Finansal Borçlar ve Borçlanma Araçlarının Nominal Değeri	Md.29	-	-	≤ %200
11 Rehin Teminat ve İpotekler	Md.22/1- (d)	-	-	≤ %10
12 Dışardan sağlanan hizmet giderleri	Md.26/1	0.42	0.74	≤ %2,5

(\*) Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22.maddesinin birinci fıkrasının (g) bendi uyarınca KOBİ şartlarını taşıyan girişim şirketlerine yapılan yatırımların tutarı aktif toplamının %5'ini geçtiğinden, %51 oranındaki portföy sınırlaması %35 olarak uygulanmaktadır.